

OPINIA
wraz z raportem

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
EUROINVESTMENT S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Euroinvestment S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Euroinvestment S.A., na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd jednostki dominującej Euroinvestment S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”) i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014 r., nr 133), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej Euroinvestment S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Euroinvestment S.A. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dokumentacja stanowiąca podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub

błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014 r., nr 133) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Euroinvestment S.A. za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Audytor ten w dniu 29 kwietnia 2016 roku wydał opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym braku pewności, że nakłady na środki trwale w budowie o wartości 126.989,34 złotych, służące działalności zaniechanej związanej z produkcją filmową, będą możliwe do odzyskania w kwocie nie niższej niż ich wartość bilansowa. Nakłady, o których mowa wyżej, wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i naszym zdaniem nadal istnieje ryzyko, iż wartość odzyskiwalna tych nakładów na 31 grudnia 2016 roku jest poniżej ich wartości bilansowej, tj. poniżej kwoty 126.989,34 złotych.

Zarząd jednostki dominującej Euroinvestment S.A. poinformował w nocy 41 do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej o zagrożeniu kontynuacji działalności tej jednostki w przypadku, gdy działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej. Sytuacja finansowa jednostki dominującej, w tym między innymi utrzymująca się ujemna wartość jej kapitału własnego w kwocie - 3.573.056,86 złotych oraz poniesiona strata netto w badanym okresie wynosząca 232.162,49 złotych, jak też występujące zaległości w spłacie zobowiązań oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Ponadto jednostka dominująca na dzień bilansowy wykazuje przeterminowane zobowiązania w kwocie 1.600.000 złotych, stanowiące pożyczkę od Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF), które były bezskutecznie egzekwowane przez wierzyciela. Do dnia wydania Opinii Walne Zgromadzenie Euroinvestment S.A. nie podjęło uchwały w sprawie dalszego istnienia jednostki dominującej.

Skonsolidowane kapitały własne Grupy Kapitałowej są ujemne i wynoszą - 4.019.007,02 złotych, a jej skonsolidowany wynik finansowy również wykazuje wartości ujemne i wynosi - 671.153,65 złotych. Powyższe oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem powyższych zastrzeżeń, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej oraz

c) jest zgodne co do formy i treść z obowiązującymi Grupę Kapitałową Euroinvestment S.A. przepisami prawa.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014 r., nr 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej Euroinvestment S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej za lata obrotowe 2014 i 2015 nie zostały złożone w Sądzie do dnia wydania niniejszej Opinii.

W imieniu **Kancelaria Audytorsko – Doradcza M. Mazur**

Warszawa, ul. Z. Słomińskiego 17 lok. 33

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3321

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Mazur **Marzena Mazur**
KAD  Kancelaria Audytorsko-Doradcza
Marzena Mazur
biegły rewident nr 11162 00-195 Warszawa, ul. Słomińskiego 17 lok. 33
nr ewid. KIBR 3321
Biegły Rewident
Nr 11162

Warszawa, dnia 14 czerwca 2017 roku.

RAPORT

**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016
GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.**

Warszawa, 14 czerwca 2017

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. INFORMACJE OGÓLNE	3
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
3. INFORMACJA O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK	4
4. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA	5
II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE	5
2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	7
1. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	7
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ROK OBROTOWY	7
3. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	7
4. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	7
5. POZOSTALE ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
6. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	8
IV. PODSUMOWANIE	8

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Euroinvestment S.A. wchodziły jednostka dominująca oraz następujące jednostki zależne, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony przeprowadzający badanie
Euroinvestment S.A. (Polska)	pełna	z zastrzeżeniami	Kancelaria Audytorsko-Doradczą Marzena Mazur
Eurosmile, Euroinvestment S.A. sp.j. (Polska)	pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej uzyskało w dniu 14 czerwca 2017 roku opinię z następującymi zastrzeżeniami:

„Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Audytor ten w dniu 29 kwietnia 2016 roku wydał opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym braku pewności, że nakłady na środki trwale w budowie o wartości 126.989,34 złotych, służące działalności zaniechanej związanej z produkcją filmową, będą możliwe do odzyskania w kwocie nie niższej niż ich wartość bilansowa. Naszym zdaniem nadal istnieje ryzyko, iż wartość odzyskiwalna nakładów na 31 grudnia 2016 roku jest poniżej ich wartości bilansowej, tj. 126.989,34 złotych.

Zarząd Spółki poinformował w nocy 41 do sprawozdania finansowego o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki, w przypadku, gdy działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej. Sytuacja finansowa Spółki, w tym między innymi utrzymująca się ujemna wartość kapitału własnego w kwocie - 3.573.056,86 złotych oraz poniesiona strata netto w badanym okresie wynosząca 232.162,49 złotych, jak też występujące zaległości w spłacie zobowiązań oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Ponadto Spółka na dzień bilansowy wykazuje przeterminowane zobowiązania w kwocie 1.600.000 złotych, stanowiące pożyczkę od Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF), które były bezskutecznie egzekwowane przez wierzyciela. Do dnia wydania Opinii Walne Zgromadzenie Euroinvestment S.A. nie podjęło uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.”

3. INFORMACJA O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK

Z uwagi na fakt, iż jednostka dominująca objęła wkłady w Eurosmile, Euroinvestment S.A. sp.j. w pierwszym kwartale 2016 roku, jednostka dominująca nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy 2015 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 3704. Sprawozdanie to uzyskało w dniu 29 kwietnia 2016 roku, opinię z następującymi zastrzeżeniami:

„Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku, zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Audytor ten w dniu 8 czerwca 2015 roku wydał opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym braku pewności, że nakłady na środki trwale w budowie o wartości 356.808,06 złotych, służące działalności zaniechanej związanej z produkcją filmową, będą możliwe do odzyskania w kwocie nie niższej niż ich wartość bilansowa. Naszym zdaniem nadal istnieje ryzyko, iż wartość odzyskiwalna nakładów na 31 grudnia 2015 roku jest poniżej ich wartości bilansowej, tj. 126 989,34 złotych.

Zarząd Spółki poinformował w nocie 41 do sprawozdania finansowego o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki, „w przypadku, gdyby działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej”. Trudna sytuacja finansowa Spółki, w tym między innymi ujemna wartość kapitału własnego w kwocie -3 340 894,37 złotych oraz poniesiona strata netto w badanym okresie wynosząca 3 034 882,37 złotych, oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Ponadto Spółka na dzień bilansowy wykazała przeterminowane zobowiązania w kwocie 1 600 000 złotych, stanowiące pożyczkę od Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF). Brak zgody PISF na przesunięcie spłaty pożyczki będzie stanowił dodatkową przesłankę świadczącą o zagrożeniu kontynuacji działalności, na co Zarząd wskazuje w Sprawozdaniu z działalności Spółki.”

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE BIEGŁEGO REWIDENTA

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone przez Kancelarię Audytorsko - Doradczą Marzena Mazur z siedzibą w Warszawie przy ul. Słomińskiego 17, uprawnioną do badania sprawozdań finansowych – wpisaną na listę pod numerem 3321, a w jej imieniu badanie przeprowadziła Marzena Mazur, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11162.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym., warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone w oparciu o postanowienia umowy o badanie i ocenę sprawozdania finansowego, zawartej dnia 26 maja 2017 roku. Umowa o badanie zawarta została zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej jednostki dominującej z dnia 24 maja 2017 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało w dniach od 8 czerwca 2017 roku do 14 czerwca 2017 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badający uzyskali wszystkie żądane informacje i wyjaśnienia. Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i jasności sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz że pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na prezentowaną w tym sprawozdaniu sytuację finansową i majątkową Grupy, a które nie zostały w nim ujęte.

W związku z powyższym stwierdzamy, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu oraz metod badania.

II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2014-2016. W tabeli zaprezentowano dane w tys. złotych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12. TPLN			Przyrost (%)	
	2014	2015	2016		
Aktywa trwałe	509,8	128,2	127,1	-74,86	-0,85
Aktywa obrotowe	15 205,4	12 042,3	725,3	-20,80	-93,98
Kapitał własny	-306,0	-3 340,9	-4 019,0	991,7	20,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 021,2	15 511,4	4 871,4	-3,18	-68,59
Wynik finansowy netto	-2 135,7	-3 034,9	-671,2	42,10	-77,89
Suma bilansowa	15 715,2	12 170,5	852,4	-22,56	-93,00

Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki		
		2014	2015	2016
Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto	0,00	0,00	-0,14
	Majątek ogółem			
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto	0,00	0,00	-1,63
	Przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem	1,05	0,87	0,22
	Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)			
Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług	495	578	180
	x il. dni badanego okresu			
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	101,95	127,45	571,48
	Suma aktywów			

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności służą do oceny efektywności prowadzonej działalności. Wskaźniki rentowności jednostki wykazują wartości ujemne.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia jednostki. W badanym roku ogólny wskaźnik zadłużenia osiągnął poziom 571,48%, a w roku 2015 i 2014 odpowiednio 127,45% i 101,95%.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. W 2016 roku poziom wskaźnika płynności I wynosi 0,22 i spadł w porównaniu do roku ubiegłego o 0,65 punktu. W roku 2014 wskaźnik płynności I wynosił 1,05.

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Euroinvestment S.A., stwierdzamy że istnieją czynniki które miałyby negatywny wpływ na zdolność tej Grupy do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na zagrożenie kontynuacji działalności wskazują szczególnie ujemne wskaźniki rentowności, ujemne kapitały własne oraz zbliżone do „0,00” wskaźniki płynności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych podlegających konsolidacji,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji.

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym w zakresie spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ROK OBROTOWY

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz wykazywania danych przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek objętych konsolidacją, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016.

3. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Euroinvestment S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych.

4. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i prawną. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w Grupie nie było udziałów niekontrolujących.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. POZOSTALE ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przedstawiono w nim podstawowe informacje o jednostce dominującej i Grupie a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane są zgodne z wymogami określonymi w polskich zasadach rachunkowości.

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a dane wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych są zgodne ze skonsolidowanym bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami określonymi w Ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy

Do sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej dołączył Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014 r., nr 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia prawa, statutów lub umów jednostek Grupy, mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawiera stanowiąca odrębny dokument opinia z następującymi zastrzeżeniami biegłego rewidenta:

„Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Euroinvestment S.A. za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego. Audytor ten w dniu 29 kwietnia 2016 roku wydał opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym braku pewności, że nakłady na środki trwale w budowie o wartości 126.989,34 złotych, służące działalności zaniechanej związanej z produkcją filmową, będą możliwe do odzyskania w kwocie nie niższej niż ich wartość bilansowa. Nakłady, o których mowa wyżej, wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i naszym zdaniem nadal istnieje ryzyko, iż wartość odzyskiwalna tych nakładów na 31 grudnia 2016 roku jest poniżej ich wartości bilansowej, tj. poniżej kwoty 126.989,34 złotych.

Zarząd jednostki dominującej Euroinvestment S.A. poinformował w nocy 41 do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej o zagrożeniu kontynuacji działalności tej jednostki w przypadku, gdy działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej.

Sytuacja finansowa jednostki dominującej, w tym między innymi utrzymująca się ujemna wartość jej kapitału własnego w kwocie - 3.573.056,86 złotych oraz poniesiona strata netto w badanym okresie wynosząca 232.162,49 złotych, jak też występujące zaległości w spłacie zobowiązań oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Ponadto jednostka dominująca na dzień bilansowy wykazuje przeterminowane zobowiązania w kwocie 1.600.000 złotych, stanowiące pożyczkę od Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF), które były bezskutecznie egzekwowane przez wierzyciela. Do dnia wydania Opinii Walne Zgromadzenie Euroinvestment S.A. nie podjęło uchwały w sprawie dalszego istnienia jednostki dominującej.

Skonsolidowane kapitały własne Grupy Kapitałowej są ujemne i wynoszą - 4.019.007,02 złotych, a jej skonsolidowany wynik finansowy również wykazuje wartości ujemne i wynosi - 671.153,65 złotych. Powyższe oznacza w naszej ocenie istnienie ryzyka kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w ciągu najbliższych 12 miesięcy."

Podpisy: 
Marzena Mazur
biegły rewident nr 11162

Warszawa, dnia 14 czerwca 2017 roku

KADZ Kancelaria Audytorsko-Doradcza
Marzena Mazur
00-195 Warszawa, ul. Słomińskiego 17 lok. 33
nr ewid. KIBR 3321

Marzena Mazur

Nr w rejestrze: 11162

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT PROWADZĄCY BADANIE W IMIENIU:

KANCELARIA AUDYTORSKO-DORADZCA

MARZENA MAZUR

NR 3321 NA LIŚCIE KIBR

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. SŁOMIŃSKIEGO 17, KOD 00-195